



Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Torsdag den 3. december 2020 kl. 15.30
Holteham 3 (Aage Louis-Hansen Auditoriet), Humlebæk

Ostomy Care / Contenance Care / Wound & Skin Care / Interventional Urology



Til aktionærene i Coloplast A/S

10. november 2020

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes **torsdag den 3. december 2020 kl. 15:30** på selskabets adresse, Høltedam 3 i Humlebæk (Aage Louis-Hansen Auditoriet).

Grundet den nuværende COVID-19-situation, og for at mindske smittespredningen mest muligt, **opfordres alle aktionærer til ikke at deltage fysisk i dette års generalforsamling**, og såfremt du er syg, har det dårligt eller i øvrigt har mistanke om, at du kan være smittet med COVID-19, bedes du blive hjemme. I stedet er der i år mulighed for at følge generalforsamlingen via LUMI AGM, som nærmere beskrevet i denne indkaldelse, eller via aktionærportalen, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com. Skulle aktionærer, trods opfordringen, vælge at deltage fysisk i generalforsamlingen skal aktionærene bære mundbind i overensstemmelse med de gældende anbefalinger fra Sundhedsstyrelsen. Der vil i år ikke blive serveret kaffe, the, kage eller andre forfriskninger.

Aktionærer, som følger generalforsamlingen via Lumi AGM, vil på lige fod med fysiske fremmødte deltagere have mulighed for at stille spørgsmål til ledelsen under generalforsamlingen. Der vil ikke være mulighed for at stemme elektronisk for de aktionærer, som følger generalforsamlingen via Lumi AGM eller webcast. Alle aktionærer, der ønsker at stemme opfordres derfor til at brevstemme, eller give fuldmagt til bestyrelsen, som nærmere beskrevet nedenfor.

De aktionærer, som tilmelder sig generalforsamlingen, vil modtage en email med loginoplysninger samt en vejledning, som beskriver, hvordan spørgsmål kan indsendes under generalforsamlingen.

Generalforsamlingen åbnes af bestyrelsens formand og vil blive ledet af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Fremlæggelse og godkendelse af revideret årsrapport.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse og godkendelse af vederlagsrapport.
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår.

Godkendelse af bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020/21.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender, at bestyrelsesmedlemmer vederlægges på følgende måde for regnskabsåret 2020/21, som er uændret i forhold til vederlaget for regnskabsåret 2019/20:

Medlemmer af bestyrelsen:	kr. 450.000
Bestyrelsens formand:	kr. 1.350.000 (svarende til 3 gange basishonorar)
Bestyrelsens næstformand:	kr. 787.500 (svarende til 1,75 gange basishonorar)

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg samt et vederlags- og nomineringsudvalg. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender følgende vederlag til udvalgsmedlemmerne for de yderligere opgaver, der er forbundet med udvalgsarbejdet.

Bestyrelsen foreslår, at vederlaget til hvert medlem af revisionsudvalget udgør kr. 240.000 samt at vederlaget til formanden for revisionsudvalget udgør kr. 400.000. Forslaget til vederlag er uændret i forhold til vederlaget for regnskabsåret 2019/20.

Ligeledes foreslår bestyrelsen, at vederlaget til hvert medlem af vederlags- og nomineringsudvalget udgør kr. 150.000, samt at vederlaget til formanden for vederlags- og nomineringsudvalget udgør kr. 250.000. Forslaget til vederlag er uændret i forhold til vederlaget for regnskabsåret 2019/20.

Bestyrelsesmedlemmer kan derudover få dækket visse omkostninger mv., som beskrevet i selskabets vederlagspolitik.

6. Forslag fra bestyrelsen og aktionærer:

Forslag fra bestyrelsen:

6.1 Opdatering af vederlagspolitik.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen vedtager en opdateret vederlagspolitik. Det opdaterede udkast til vederlagspolitikken kan ses på selskabets hjemmeside www.coloplast.com. I det opdaterede udkast til vederlagspolitikken findes en beskrivelse og forklaring af alle væsentlige opdateringer.

6.2 Vedtægtsændringer

6.2.1 Bestyrelsen foreslår at opdatere selskabets formålsbestemmelse med henblik på at tydeliggøre, at selskabet fremover forventer i højere grad at udøve service og rådgivning relateret til selskabets produkter. Derudover foreslås formålet opdateret til en mere tidssvarende ordlyd.

Vedtagelse af forslaget indebærer, at vedtægternes § 2 får følgende ordlyd:

"Selskabets formål er direkte og indirekte at drive fabriktions- og handelsvirksomhed fortrinsvis med produkter indenfor sundhedssektoren, og yde service og rådgivning i tilknytning hertil, samt at drive forsknings-, udviklings- og investeringsvirksomhed og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn har tilsvarende tilknytning."

6.2.2 Bestyrelsen foreslår, at selskabets bestyrelse bemyndiges til at beslutte, at selskabets generalforsamlinger alene afholdes elektronisk uden adgang til fysisk fremmøde, dvs. som en fuldstændig elektronisk generalforsamling i overensstemmelse med selskabslovens § 77, stk. 2.

Vedtagelse af forslaget indebærer, at der indsættes en ny § 11 i selskabets vedtægter, som får følgende ordlyd:

"Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven."

Forslaget er begrundet i ønsket om at skabe størst mulig fleksibilitet for selskabet som led i dets tilrettelæggelse og afholdelse af selskabets generalforsamlinger, herunder i lyset af COVID-19-situationen og den stadig stigende digitalisering af samfundet.

Som følge af indsættelsen af en ny § 11 i selskabets vedtægter opdateres nummereringen af de følgende paragraffer tilsvarende.

Forslag fra aktionærer:

Forslag modtaget fra AkademikerPension og LD Fonde:

6.3 *"Bestyrelsen skal gennemføre en vurdering af, i hvilket omfang Coloplast kan offentliggøre land-for-land selskabsskatterapportering i overensstemmelse med Global Reporting Initiative's standard (GRI 207: Tax 2019) startende fra regnskabsåret 2021/22. Resultaterne af vurderingen skal offentliggøres før den ordinære generalforsamling i 2021."*

Bestyrelsen støtter forslaget om at lave en vurdering af, hvordan man kan skabe yderligere transparens omkring selskabets skatterapportering. Bestyrelsen anbefaler derfor aktionærerne at stemme for det stillede forslag.

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Følgende bestyrelsesmedlemmer foreslås genvalgt:

Lars Søren Rasmussen
Niels Peter Louis-Hansen
Birgitte Nielsen
Carsten Hellmann
Jette Nygaard-Andersen

Jørgen Tang-Jensen har valgt ikke at genopstille til valg til bestyrelsen. Bestyrelsen foreslår derfor nyvalg af Marianne Wiinholt som nyt medlem af bestyrelsen. Marianne Wiinholt har betydelig direktionserfaring og har siden 2013 været CFO i Ørsted A/S. Marianne Wiinholt har betydelig regnskabs- og finansiell erfaring og betydelig viden og erfaring med at lede, drive og gennemføre en bæredygtighedsagenda på globalt plan.

En nærmere beskrivelse af kandidaternes særlige kompetencer samt en oversigt over ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder er vedlagt som Bilag 2 til denne indkaldelse og kan også findes på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com. Oplysningerne kan også rekvireres ved henvendelse til selskabets aktionærsekretariat på telefon +45 4911 1800.

8. Valg af revisor.

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab foreslås genvalgt i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter, og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

9. Eventuelt.

Der foreligger ikke andre forslag fra bestyrelsen eller aktionærer til behandling på generalforsamlingen.

Majoritetskrav

Vedtagelse af forslagene under dagsordenens pkt. 6.2 kræver, at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jf. vedtægternes § 11, stk. 1 og 2.

Vedtagelse af dagsordenens pkt. 2, 3, 4, 5, 6.1, 6.3, 7 og 8 kræver simpel stemmeflerhed i medfør af vedtægternes § 11, stk. 1.

Aktionærinformation

Selskabets samlede aktiekapital udgør 216 mio. kr. heraf 18 mio. kr. A-aktier fordelt i aktier á 1 kr. og multipla heraf samt 198 mio. kr. B-aktier fordelt i aktier á 1 kr.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen **torsdag den 26. november 2020**.

Hver A-aktie på 1 kr. giver ti stemmer, og hver B-aktie på 1 kr. giver én stemme.

Enhver aktionær kan stille spørgsmål til ledelsen på generalforsamlingen. Spørgsmål til dagsordenen og øvrige dokumenter til brug for generalforsamlingen kan ligeledes stilles skriftligt og skal være selskabet i hænde senest en uge før generalforsamlingens afholdelse. Skriftlige spørgsmål bedes sendt med tydelig identifikation af aktionæren pr. email til dkebj@coloplast.com og dkhvin@coloplast.com eller med almindelig post til Coloplast A/S, Holtedam 1, 3050 Humlebæk, mærket "Aktionærsekretariatet". I lyset af COVID-19-situationen har aktionærer, som følger generalforsamlingen via en app, Lumi AGM, endvidere mulighed for at stille spørgsmål til ledelsen under generalforsamlingen. Spørgsmål, som indsendes digitalt under generalforsamlingen, skal afgives efter de instruktioner, som aktionæren har modtaget fra Computershare.

Følgende oplysninger er tilgængelige på selskabets hjemmeside www.coloplast.com under "Investor Relations" fra tirsdag den 10. november 2020:

- Indkaldelse til generalforsamling, herunder dagsorden og de fuldstændige forslag.
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder det samlede antal for hver aktieklasse.
- Årsrapporten for 2019/20.
- Vederlagsrapporten for 2019/20.
- Udkast til opdateret vederlagspolitik.
- Formularer, der anvendes til stemmeafgivelse ved fuldmagt og til stemmeafgivelse pr. brev.

Indkaldelse med de fuldstændige forslag til behandling på generalforsamlingen er samtidig sendt til enhver aktionær, der er noteret i ejerbogen, som har fremsat begæring herom. Materialet er ligeledes tilgængeligt på selskabets kontor.

Udbetaling af udbytte

Udbytte, der vedtages på generalforsamlingen, er til rådighed for aktionærene tirsdag den 8. december 2020 via det kontoførende pengeinstitut Nordea.

Yderligere oplysninger om udbytte kan findes på side 5 i årsrapporten for 2019/20.

Adgangskort

Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen, eller som selskabet pr. registreringsdatoen har modtaget behørig meddelelse fra med henblik på indførelse i ejerbogen.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage på generalforsamlingen, såfremt aktionæren har bestilt et adgangskort **senest fredag den 27. november 2020 kl. 23.59**.

Adgangskort til generalforsamlingen kan rekvireres:

- Elektronisk via aktionærportalen under "Investor Relations" på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com. Bestilte adgangskort bliver tilsendt pr. email til den email-adresse, der er angivet i aktionærportalen ved tilmeldingen. Ved indgangen til generalforsamlingen fremvises det elektroniske adgangskort på smartphone/tablet eller udskrevet som print, eller
- Ved at sende tilmeldingsblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. email til gf@computershare.dk eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby. Benyt eventuelt tilmeldingsblanketten, der findes på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com under "Investor Relations". **Bemærk venligst postvæsenets ekspeditionstid såfremt tilmeldingsblanketten bliver sendt pr. post.** Adgangskort, der er bestilt ved anvendelse af blanketten, kan afhentes ved indgangen til generalforsamlingen mod fremvisning af gyldigt billede-ID, eller
- Ved henvendelse til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby, på telefon +45 4546 0997 (hverdage kl. 09.00-15.00).

Det bedes bemærket, at adgangskort ikke tilsendes pr. post. Aktionærer, der har tilmeldt sig rettidigt, vil få adgang til generalforsamlingen ved fremvisning af følgende ved indgangen til generalforsamlingen:

- Elektronisk adgangskort på smartphone/tablet eller udskrevet som print, såfremt tilmelding er foretaget via aktionærportalen på selskabets hjemmeside, eller
- Gyldigt billed-ID, såfremt tilmeldingen er foretaget ved indsendelse af tilmeldingsblanketten eller ved telefonisk tilmelding.

Aktionærer vil få udleveret stemmekort ved indgangen til generalforsamlingen.

Aktionæren eller en fuldmægtig kan møde på generalforsamlingen sammen med en rådgiver.

Både aktionærer, der ønsker at deltage fysisk, samt aktionærer, der ønsker at følge generalforsamlingen via Lumi AGM skal tilmelde sig. Elektronisk adgang til generalforsamlingen sker via Lumi AGM, som kan tilgås via en smartphone app (IOS eller android enheder) eller via en web browser på en computer. Lumi AGM giver mulighed for at følge generalforsamlingens webcast og stille spørgsmål. Hvis du følger generalforsamlingen elektronisk, vil det ikke være muligt at stemme. Aktionærer, der ønsker at følge elektronisk med i generalforsamlingen via Lumi AGM og ønsker at stemme opfordres derfor til at brevstemme, eller give fuldmagt til bestyrelsen, som beskrevet

nedenfor. Aktionærer, der følger med elektronisk via smartphone, skal forud for generalforsamlingen downloade Lumi AGM app på deres smartphone. Vejledning modtages i forbindelse med tilmelding via aktionærportalen.

Spørgsmål vedrørende tilmelding til generalforsamlingen, brug af aktionærportalen eller til Lumi AGM besvares ved henvendelse til Computershare på telefon +45 4546 0997 (hverdage kl. 09.00-15.00).

Fuldmagt

Stemmeret kan udøves gennem en fuldmægtig, der skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt kan ikke gives for mere end ét år ad gangen.

Afgivelse af fuldmagt skal ske **senest fredag den 27. november 2020 kl. 23.59:**

- Via aktionærportalen under "Investor Relations" på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, eller
- Ved at sende fuldmagts- og brevstemmeblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. email til gf@computershare.dk eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby. Benyt eventuelt fuldmagts- og brevstemmeblanket, der findes på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com under "Investor Relations". **Bemærk venligst postvæsenets ekspeditionstid såfremt fuldmagt afgives pr. post.**

Fuldmagter kan til enhver tid tilbagekaldes.

Brevstemme

Registrerede aktionærer kan stemme pr. brev på dagsordenens punkter. Brevstemmer kan afgives:

- Via aktionærportalen under "Investor Relations" på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com, eller
- Ved at sende fuldmagts- og brevstemmeblanketten i udfyldt og underskrevet stand pr. email til gf@computershare.dk eller pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26, 2800 Kgs. Lyngby. Benyt eventuelt fuldmagts- og brevstemmeblanket, der findes på selskabets hjemmeside, www.coloplast.com under "Investor Relations". **Bemærk venligst postvæsenets ekspeditionstid såfremt brevstemme afgives pr. post.**

Brevstemmer kan **ikke** tilbagekaldes.

Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde **senest onsdag den 2. december 2020 kl. 23.59.**

Behandling af personoplysninger

I henhold til selskabslovgivningen behandler selskabet personoplysninger om dets aktionærer som led i administrationen af selskabets ejerbog og til brug for indkaldelser og øvrig kommunikation. Følgende oplysninger behandles: navn, adresse, kontaktoplysninger, VP-kontonummer, aktiebeholdning samt deltagelse i arrangementer. Du kan læse mere om, hvordan Coloplast behandler personoplysninger på Coloplast's hjemmeside via: <https://www.coloplast.com/investor-relations/dansk-information/selskabsledelse/behandling-af-persondata/>

Transportmuligheder

Grundet de helt ekstraordinære omstændigheder omkring COVID-19 og for at begrænse smittespredningen i størst muligt omfang **vil der i år ikke blive tilbudt bustransport fra Humlebæk station til Coloplast og retur.**

Bestyrelsen

Bilag 1

Ad dagsordenens punkt 6.2 Forslag til vedtægtsændringer

Gældende tekst

§ 2

Selskabets formål er direkte og gennem datterselskaber at drive fabrikations- og handelsvirksomhed fortrinsvis med hjælpemidler indenfor sygepleje- og hospitalssektoren samt at drive forskning & udvikling og investeringsvirksomhed i tilknytning hertil.

Forslag til ny tekst

§ 2

Selskabets formål er direkte og indirekte at drive fabrikations- og handelsvirksomhed fortrinsvis med produkter indenfor sundhedssektoren, og yde service og rådgivning i tilknytning hertil, samt at drive forsknings-, udviklings- og investeringsvirksomhed og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn har tilsvarende tilknytning

Ny § 11

Selskabets generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig elektroniske generalforsamlinger uden adgang til fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig elektroniske generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som giver selskabets aktionærer mulighed for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven.

Bilag 2

Kandidater til bestyrelsen

<p>Lars Rasmussen (61) Formand 2 år i bestyrelsen, ikke betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Formand for vederlags- og nomineringsudvalget og medlem af revisionsudvalget.</p> <p>Øvrige ledelsesposter:</p> <ul style="list-style-type: none">• H. Lundbeck A/S (BF) og formand for vederlags- og nomineringsudvalget og medlem af revisionsudvalget• Ambu A/S (BF) og formand for nomineringsudvalget og formand for vederlagsudvalget• Demant A/S (BM) og formand for revisionsudvalget og medlem af IT sikkerhedsudvalget• Igenomix (BF) <p>Lars Rasmussen har betydelig erfaring både fra direktions- og bestyrelsesposter i internationale børsnoterede virksomheder indenfor med-tech og farmaindustrien. Lars Rasmussen har dybdegående viden indenfor kommercialisering af innovation, B2B og B2C salgsmønstre og effektiviseringer.</p>	<p>Niels Peter Louis-Hansen (73) Næstformand 52 år i bestyrelsen, ikke betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Medlem af vederlags- og nomineringsudvalget.</p> <p>Øvrige ledelsesposter:</p> <ul style="list-style-type: none">• Aage og Johanne Louis-Hansens Fond (BF)• Aage og Johanne Louis-Hansen ApS: CEO• N.P. Louis-Hansen ApS: CEO• NPLH Anpartsinvest ApS: CEO <p>Gennem årtiers bestyrelsesarbejde har Niels Peter Louis-Hansen opnået betydelig viden indenfor de industrier, hvor Coloplast driver forretning, herunder dens dynamikker og væsentlige markedsdeltagere såvel som dyb indsigt i udvikling af strategi. Niels Peter Louis-Hansen er derudover en væsentlig bidragsyder til fastholdelsen af Coloplast-kulturen.</p>
<p>Carsten Hellmann (56) 3 år i bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Medlem af revisionsudvalget.</p> <p>Øvrige ledelsesposter:</p> <ul style="list-style-type: none">• ALK-Abelló A/S, President & CEO• Dansk Erhverv (BM) <p>Carsten Hellmann har betydelig direktionserfaring og har siden 2016 været President & CEO i ALK Abelló A/S. Carsten Hellmann har betydelig erfaring indenfor produktudvikling og international kommercialisering indenfor brancher, som er underlagt omfattende regulering. Derudover har Carsten Hellmann omfattende M&A erfaring, inklusive erfaringen med integration.</p>	<p>Birgitte Nielsen (57) 5 år i bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Medlem af revisionsudvalget</p> <p>Øvrige ledelsesposter:</p> <ul style="list-style-type: none">• Matas A/S (BM) og formand for revisionsudvalget• De Forenede Ejendomsselskaber A/S (BM)• Kirk Kapital A/S (BM) <p>Birgitte Nielsen har betydelig direktionserfaring og bestyrelseserfaring fra både børsnoterede samt store privatejede virksomheder indenfor med-tech og den finansielle sektor. Birgitte Nielsen har betydelig regnskabs- og finansiell erfaring og dybdegående viden om finansielle markeder.</p>
<p>Jette Nygaard-Andersen (52) 5 år i bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Medlem af vederlags- og nomineringsudvalget.</p> <p>Øvrige ledelsesposter:</p> <ul style="list-style-type: none">• GVC Holding Plc (BM) og medlem af vederlagsudvalget, CSR udvalget og revisionsudvalget. <p>Jette Nygaard-Andersen har betydelig direktions- og bestyrelseserfaring indenfor global med-tech, medie- og underholdningsbranchen og digitale vækst virksomheder. Jette Nygaard-Andersen har betydelig erfaring indenfor forretnings- og markedsføringsstrategier, digital transformation, optimering af kundeoplevelser og engagement samt arbejde med digitale start-up-virksomheder på globalt plan, M&A aktiviteter og integration.</p>	<p>Marianne Wiinholt (55) Nyt medlem af bestyrelsen, betragtet som uafhængigt bestyrelsesmedlem.</p> <p>Øvrige ledelsesposter:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ørsted A/S, CFO og (BF) i 15 øvrige Ørsted koncernselskaber• Hempel A/S (BM) og formand for revisionsudvalget• Norsk Hydro ASA (BM) og formand for revisionsudvalget <p>Marianne Wiinholt har betydelig direktionserfaring og har siden 2013 været CFO i Ørsted A/S. Marianne Wiinholt har betydelig regnskabs- og finansiell erfaring og betydelig viden og erfaring med at lede, drive og gennemføre en bæredygtighedsagenda på globalt plan.</p>

